

MUNK & IVERSEN A/S

Solbakken 33
8450 Hammel

Årsrapport
1. oktober 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/05/2016

Søren Aarup Iversen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

MUNK & IVERSEN A/S
Solbakken 33
8450 Hammel

CVR-nr: 21017043
Regnskabsår: 01/10/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse

Jutlander Bank
Frederiksgade 7
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 31. december 2015 for Munk & Iversen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 31. december 2015.

Det indstilles til generalforsamlingen, at revisionen fravælges, idet selskabet opfylder betingelserne herfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 17/05/2016

Direktion

Erik Hebsgaard Munk

Bestyrelse

Erik Hebsgaard Munk

Søren Aarup Iversen

Michael Siim Frølund

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Munk & Iversen driver investeringsaktivitet og aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 19. regnskabsår er forløbet tilfredsstillende.

Selskabet aktivitet har primært koncentreret sig om en hensigtsmæssig overdragelse af driftsaktiviteterne, som blev afstået ultimo september 2014.

Der er stadig udestående fordringer, som selskabet arbejder på at få inddrevet bedst muligt.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb og frem til dato efter vor opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

Den forventede udvikling i 2016

Selskabets ledelse forventer kun begrænset aktivitet i det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Selskabets regnskabsår er omlagt, så resultatopgørelsens sammenligningstal ikke er sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris (hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden). Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at foretage sammenlægning af nettoomsætning, driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i takt med, at tjenesteydelsen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Indregningen forudsætter, at de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og at det er sandsynligt, at betalingen vil blive modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab

vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet SR Erik H. Munk ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat, fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomst. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 8 år

Indretning af lejede lokaler 10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver.

Finansielle anlægsaktiver

Udgør betalte huslejedeposita mv.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, der omfatter tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser og andre tilgodehavender, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er

værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretaget nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles efter produktionsmetoden til salgsværdi af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og med fradrag af acontofaktureringer. De enkelte igangværende tjenesteydelser indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer.

Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien af det udførte arbejde.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Acontoudbytte indregnes som en forpligtelse på beslutningstidspunktet.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-15.794	2.805
Personaleomkostninger	1	0	5.148
Resultat af ordinær primær drift		-15.794	7.953
Andre finansielle indtægter	2	39.101	187.810
Øvrige finansielle omkostninger	3	-90	-120.023
Ordinært resultat før skat		23.217	75.740
Skat af årets resultat		-6.247	36.786
Årets resultat		16.970	112.526
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.000.000
Overført resultat		16.970	-1.887.474
I alt		16.970	112.526

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		287.893	394.664
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.393.112	2.375.537
Andre tilgodehavender		54.217	118.593
Tilgodehavender i alt		2.735.222	2.888.794
Andre værdipapirer og kapitalandele		2	2
Værdipapirer og kapitalandele i alt		2	2
Likvide beholdninger		251.952	96.830
Omsætningsaktiver i alt		2.987.176	2.985.626
Aktiver i alt		2.987.176	2.985.626

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		600.000	600.000
Overført resultat		103.741	86.771
Forslag til udbytte		2.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt		2.703.741	2.686.771
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		54.985	54.372
Skyldig selskabsskat		5.108	16.704
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		195.812	200.249
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		27.530	27.530
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		283.435	298.855
Gældsforpligtelser i alt		283.435	298.855
Passiver i alt		2.987.176	2.985.626

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	600.000	86.771	2.000.000	2.686.771
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	16.970	0	16.970
Egenkapital, ultimo	600.000	103.741	2.000.000	2.703.741

Selskabet aktiekapital består af 600 aktier af kr. 1.000. Ingen aktier har særlige rettigheder.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 (1/10 - 31/12) kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	0	0
Pensionsbidrag	0	0
Andre omkostninger til social sikring mv.	0	-5.148
	<u>0</u>	<u>-5.148</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2015 (1/10 - 31/12) kr.	2014/15 kr.
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	24.293	75.528
Renteindtægter i øvrigt	14.808	112.282
	<u>39.101</u>	<u>187.810</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 (1/10 - 31/12) kr.	2014/15 kr.
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	63	76.636
Renteudgifter i øvrigt	27	43.387
	<u>90</u>	<u>120.023</u>

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i SR Erik H. Munk ApS koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskat og udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

SR Erik H. Munk ApS, Solbakken 33, 8450 Hammel

SAI Holding, Statsautoriseret revisor ApS, Rønvangen 324, 8382 Hinnerup

Michael Frølund, Vesterled 24, 8300 Odder

Nærtstående parter

Selskabet har i året lånt penge af ejerkredsen. Udlånet er forrentet med markedsrenten.